HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A23YE9

I) (T) AT0000A23YF6

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Untere Donaulände 36 4020 Linz, Österreich www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien Oberbank AG, Linz Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter Mag. Paul Hoheneder Dr. Nikolaus Mitterer Mag. Michael Oberwalder Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (bis 11. April 2025)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer Mag. Dietmar Baumgartner Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz BKS Bank AG, Klagenfurt Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

Vontobel Asset Management AG, Zürich

Prüfe

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.



Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des 3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG, für den Zeitraum vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vor.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums in EUR

Fondsdetails	per 31.10.2024	per 30.04.2025
Fondsvermögen	243.307.052,91	199.929.220,81
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R) Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	20,18 21,19	17,50 18,38
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	2.086,76	1.813,79
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	2.191,10	1.904,48
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R) Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,1584 19,5501	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2024	9.093.959,75
Ausgabe	140.476,90
Rücknahme	-524.297,17
Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2025	8.710.139,48
Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2024	28.660,23
Ausgabe	1.480,00
Rücknahme	-3.964,42
Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2025	26.175,81



Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	ANTEIL
		NOMINALE	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	IN%
		IN TSD					

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf	EUR						
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO04	7.800,00	7.800,00		429,60	3.350.880,00	1,68
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	247.000,00	247.000,00		12,34	3.047.980,00	1,52
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	160.800,00	195.300,00	253.800,00	8,14	1.308.912,00	0,65
BE0003822393	ELIA GROUP	32.600,00	32.600,00		93,60	3.051.360,00	1,53
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	38.600,00		12.900,00	92,70	3.578.220,00	1,79
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	5.100,00		2.900,00	594,20	3.030.420,00	1,52
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	43.100,00	3.800,00	40.500,00	47,48	2.046.388,00	1,02
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	14.800,00	2.243,00	10.320,00	203,25	3.008.100,00	1,50
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	15.000,00	15.000,00		203,80	3.057.000,00	1,53
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	34.600,00	2.900,00	19.300,00	96,08	3.324.368,00	1,66
lautend auf	AUD						
AU00000CSL8	CSL LTD	14.900,00		8.600,00	245,43	2.048.916,97	1,02
lautend auf	CAD						
CA2499061083	DESCARTES SYS GRP INC.	36.100,00		19.857,00	146,80	3.356.055,42	1,68
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	68.300,00	39.200,00	62.085,00	51,87	2.243.534,84	1,12
lautend auf	CHF						
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	3.600,00	1.400,00	2.329,00	586,80	2.250.623,26	1,13
lautend auf	DKK						
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	36.400,00	8.900,00	6.700,00	424,35	2.069.667,17	1,04
lautend auf	GBP						
GB00BKDRYJ47	7 AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	1.053.200,00		205.418,00	1,67	2.070.171,99	1,04
GB00BMX86B70	0 HALEON PLC LS 0,01	627.500,00	212.251,00	129.232,00	3,77	2.784.036,54	1,39
GB00BMJ6DW5	INFORMA PLC LS-,001	351.700,00	351.700,00		7,20	2.976.899,47	1,49
GB00BDR05C01	1 NATIONAL GRID PLC	293.600,00		122.400,00	10,80	3.727.684,19	1,86
GB00B2B0DG97		71.000,00	7.600,00	20.400,00	40,02	3.340.371,25	1,67
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	69.498,00			31,56	2.578.508,73	1,29
GB00BWFGQN:	14 SPIRAX GRP. LS-,26923076	14.500,00		11.200,00	57,75	984.417,43	0,49
lautend auf	HKD						
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	70.000,00			371,40	2.938.590,05	1,47
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	909.239,00			22,50	2.312.382,31	1,16
lautend auf .	JPY						
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	173.500,00	46.900,00	94.500,00	3.109,00	3.327.646,51	1,66
JP3837800006	HOYA CORP.	32.500,00	1.900,00		16.615,00	3.331.199,88	1,67
lautend auf	USD						
US0028241000	ABBOTT LABS	44.400,00	9.600,00	5.300,00	130,50	5.081.294,40	2,55
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	43.700,00	43.700,00		96,42	3.695.127,60	1,85
US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	19.900,00	2.600,00		221,33	3.862.551,08	1,93
US03662Q1058		15.100,00	4.360,00	1.500,00	319,82	4.235.097,78	2,12
US0527691069	AUTODESKINC.	17.500,00	8.200,00		272,89	4.187.998,77	2,09
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	14.900,00	3.575,00	F 700.00	206,44	2.697.497,15	1,35
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	27.000,00	10.700,00	5.700,00	302,22	7.155.958,96	3,58
CH0044328745 US1844961078	CHUBB LTD. SF 24,15 CLEAN HARBORS DL-,01	20.900,00 11.400,00	20.900,00 4.490,00	14.990,00	284,95 214,09	5.222.708,94 2.140.336,75	2,62 1,07
US2788651006	FCOLABING DL 1	15.700,00	15.700,00	14.770,00	214,09	3.399.532,58	1,07
US30040W1080		24.900,00	6.000,00	57.000,00	59,42	1.297.516,44	0,65
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	51.500,00	10.500,00	12.700,00	72,43	3.271.196,18	1,64
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	7.700,00	9.800,00	2.100,00	359,47	2.427.360,34	1,21
US45167R1041	IDEX CORP. DL-,01	18.300,00	6.100,00	5.200,00	172,20	2.763.535,91	1,38
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	7.000,00	3.600,00	800,00	623,15	3.825.352,98	1,91



sonstiges	CHF Konten DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten SEK Konten USD Konten Verbindlichkeiten Vermögen/Verbindlichkeiteth Dividendenansprüche tiges Vermögen/Verbindlichkeit					6.535,89 8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709.374,25 5.003,58 738,66 4.234,67 6.709,69 77.102,57 2.529.091,41	0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten SEK Konten USD Konten USD Konten Gguthaben / Verbindlichkeiten	keiten				8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709,374,25 5.003,58 738,66 4.234,67 6.709,69 77.102,57 2.529.091,41	0,0,0 0,0 0,0 0,3 0,6 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 1,2
Summe Bank	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten SEK Konten USD Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709,374,25 5.003,58 738,66 4.234,67 6.709,69 77.102,57	0,0 0,0 0,0 0,0 3,0 0,0 0,0 0,0 0,0
Summe Rank	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten SEK Konten USD Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709,374,25 5.003,58 738,66 4.234,67 6.709,69 77.102,57	0,0 0,0 0,0 0,0 3,0 0,0 0,0 0,0 0,0
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten SEK Konten					8.255,19 34.667,92 653,232,55 1,709,374,25 5,003,58 738,66 4,234,67 6,709,69	0,0 0,0 0,0 0,0 3,0 0,0 0,0 0,0
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten NOK Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709.374,25 5.003,58 738,66 4.234,67),0),0),0),0),0),0),0
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten JPY Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709.374,25 5.003,58 738,66	0,4 0,4 0,4 0,4 0,4 0,4
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten HKD Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709.374,25 5.003,58	0, 0, 0, 0, 0,
	DKK Konten EUR Konten GBP Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55 1.709.374,25	0, 0, 0, 0,
	DKK Konten EUR Konten					8.255,19 34.667,92 653.232,55	0 0 0
	DKK Konten					8.255,19 34.667,92	0 0 0
						8.255,19	0,
	CHE Konton						0
	CAD Konten						
	CAD Konten					23.236,44	
Bankguth	aben/Verbindlichkeiter	า				22.227.44	C
Summe Wert	tpapiervermögen					197.256.863,81	98,6
umme Aktien						197.256.863,81	98,
JS98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	29.500,00	8.500,00	14.300,00	118,62	3.068.745,07	1,
IS94106L1098	WASTE MANAGEMENT	28.800,00	9.800,00		228,80	5.778.689,82	2
S92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	12.100,00	13.700,00	1.600,00	292,37	3.102.409,02	1
S92338C1036	VERALTO CORP.	37.100,00		8.700,00	93,09	3.028.710,87	1
S8962391004	TRIMBLE INC.	49.000,00	5.477,00	23.577,00	61,95	2.662.062,62	
00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	10.100,00	1.200,00	1.200,00	353,44	3.130.530,56	
S8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	7.300,00	2.200,00	1.400,00	427,53	2.736.971,85	
S8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	41.100,00	6.600,00	20.800,00	164,48	5.928.376,74	:
00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	10.402,00	27.120,00	21.300,00	42,35	386.323,51	
S7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	8.700,00	1.300,00		556,17	4.243.338,60	:
S74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	18.700,00	18.700,00		178,50	2.927.255,99	
S74762E1029	QUANTA SVCS DL-,00001	8.100,00	900,00	5.700,00	292,38	2.076.890,29	
S69370C1009	PTC INC. DL-,01	22.300,00	4.948,00	6.648,00	153,65	3.004.818,91	
IS70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	33.300,00	7.800,00	33.200,00	66,32	1.936.732,44	
L0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	20.700,00	20.700,00	1.700,00	182,62	3.315.122,34	
	MONOLITHIC POWER DL-,001	7.900,00	3.400,00	1.900,00	586,74	4.064.935,54	:
JS6098391054	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	2.100,00	400,00		2.280,86	4.200.478,82	2
S58733R1023	MARVELL TECH. GRP DL-,002	53.900,00	53.900,00		58,68	2.773.701,66	1
S5738741041 S58733R1023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	19.800,00	19.800,00	0.200,00	222,00	3.854.775,06	
S5717481023 S5738741041 S58733R1023	LINDE PLC EO -,001	3.140,00 9.700,00	900,00	8.200,00	450,58	3.832.873,81	(
55738741041 558733R1023	KLA CORP. DL-,001		3.140,00		687,95	1.894.381,30	

Devisenkurse

 $Ver m\"{o}gens werte \ in \ fremder \ W\"{a}hrung \ wurden \ zu \ folgenden \ Devisenkursen \ umgerechnet:$

WARKUNG	KUKS
Australische Dollar (AUD)	1,78480
Kanadische Dollar (CAD)	1,57908
Schweizer Franken (CHF)	0,93862
Dänische Kronen (DKK)	7,46320
Pfund Sterling (GBP)	0,85063
Hongkong Dollar (HKD)	8,84710
Japanische Yen (JPY)	162,10000
Norwegische Kronen (NOK)	11,80730
Schwedische Kronen (SEK)	10,96570
US-Dollar (USD)	1,14030



Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind

VERKÄUFE	KÄUFE	<i>BEZEICHNUNG</i>	ISIN
<i>ABGÄNGE</i>	ZUGÄNGE		
NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD		

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	26.800,00	176.900,00
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		29.400,00
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01		53.900,00
ES0627797923	EDP RENOVAVEIS EO 5	259.700,00	259.700,00
US40052P1075	GRUPO FIN.BANORTE ADR O/5		74.200,00
US41068X1000	HA SUST.INFRA.CAP DL-,01		80.221,00
GB0031638363	INTERTEK GROUP LS-,01		71.000,00
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25		28.500,00
US5049221055	LABCORP HLDGS INC. O.N.		4.000,00
US5018892084	LKQ CORP. DL-,01		36.900,00
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01		25.200,00
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	5.887,00	44.587,00
US6821891057	ON SEMICOND. DL-,01	28.606,00	69.900,00
US8318652091	SMITH -A.O CORP. DL 1		32.800,00
CA85472N1096	STANTEC INC.		48.942,00
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-,01	2.900,00	9.900,00
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50		11.500,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01		10.795,00
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5		85.400,00
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20		85.678,00
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD		40.600,00



Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.



Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von EUR-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.



Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30.04.2025 3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	197.256.863,81	98,68
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.529.091,41	1,25
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	143.265,59	0,07
Fondsvermögen	199.929.220,81	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	8.710.139,48	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	26.175,81	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	17,50	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.813,79	

Linz, im Juni 2025

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Alois Wögerbauer, CIIA e.h. Mag. Dietmar Baumgartner e.h. Gerhard Schum e.h.

